



СОЛИД
ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВАЯ
КОМПАНИЯ

Утренний комментарий по финансовым рынкам

16
авг
Четверг

Кравчук Вадим
Аналитик ИФК «Солид»

Читайте нас в Telegram
Solid Pro Trading

Telegram





▲ Перед открытием российского рынка складывается нейтральный внешний фон. Инвесторы не видят локальных причин для покупки американских индексов. Сезон отчетов практически завершен и больше не поддерживает рост рынка, в то же время напряженная ситуация в Турции и традиционно низкая активность участников рынка в августе заставляют воздержаться от риска. Оживить ситуацию способны переговоры США и Китая по предотвращению торговых противостояний. Делегация из Пекина должна отправиться на следующей неделе. Вероятно, до 23 августа, когда должны быть введены пошлины на \$16 млрд.

В рамках года мы наблюдали уже неоднократные попытки договориться, но ничего продуктивного в итоге не получалось. Вероятность положительного исхода в этот раз также довольно низка. С начала сентября США обещали ввести пошлины в отношении товаров на \$200 млрд., что будет рекордным ограничением. Возможно, КНР удастся смягчить хотя бы этот удар. Турецкая лира, от которой сейчас зависит курс рубля, вчера вновь укреплялась на фоне договоренности с Катаром об инвестициях \$15 млрд. в экономику страны. Меры регулятора также дают о себе знать. Из макростатистики хотелось бы выделить данные по объему розничных продаж в США, которые выросли в июле на 0.5% при ожиданиях роста на 0.2%. За индикатором американского потребления всегда пристальное внимание, так как его снижение может являться опережающим признаком ухудшения ситуации. Наши прогнозы относительно нефтяных цен вчера реализовались. Запасы нефтепродуктов за неделю увеличились на 6.8 млн. баррелей, по данным EIA, что является самым большим недельным увеличением с 8 марта 2018 и привело к снижению Brent почти до 70 долларов за баррель, где она нашла поддержку в лице 200 МА.

Российские инвесторы ожидают вердикта Правительства РФ относительно изъятия сверхдоходов у ряда ведущих компаний. Проект решения, по информации СМИ, будет опубликован до 17 августа включительно. На наш взгляд, в той или иной форме, государство найдет способ увеличить отчисления в бюджет, что негативно для перспектив самих компаний. En+ представил положительный отчет за 1П 2018 по МСФО. Выручка и прибыль увеличились по сравнению с прошлым годом, но денежный поток стал отрицательным. В случае отмены санкций со стороны США компания имеет шансы на значительный рост. Финансовые показатели «Интер РАО» также были оценены по достоинству, результатом чего стал рост котировок на 1.5%. Мы также считаем бумаги компании перспективными для покупок. Сегодня ожидаем отчетность за 1П 2018 от «Мегафона», «ТМК», «Газпромнефти», «Qivi».

Цены закрытия предыдущего дня

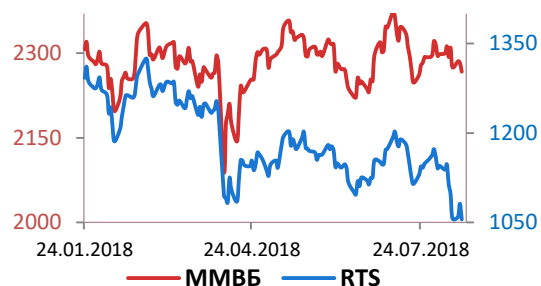
S&P500	2818.37	-21.59	(-0.79%)
Nasd 100	7354.7	-92.5	(-1.24%)
IMOEX	2267.13	-15.75	(-0.69%)
PTC	1055.24	-26.26	(-2.43%)
Euro 50	3359.1	-50.4	(-1.48%)
Brent oil	70.79	-1.37	(-1.89%)
Gold	1174.70	-19.5	(-1.63%)
USD/RUB	67.44	+1.08	(+1.63%)
EUR/RUB	76.06	+0.18	(+0.24%)

Лидеры роста, %

Мегафон	2.49	Мечел ао	-3.91
Фосагро	1.89	Распадская	-3.08
Интер РАО	1.48	Yandex	-2.74
Русгидро	1.35	Мосэнерго	-2.59
Газпромнефть	0.58	Россети	2.52

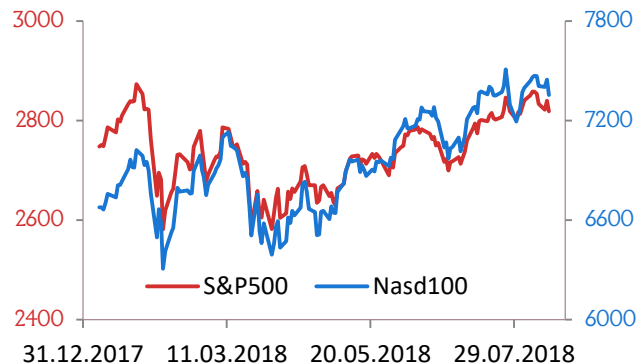
Лидеры снижения, %

Динамика индексов

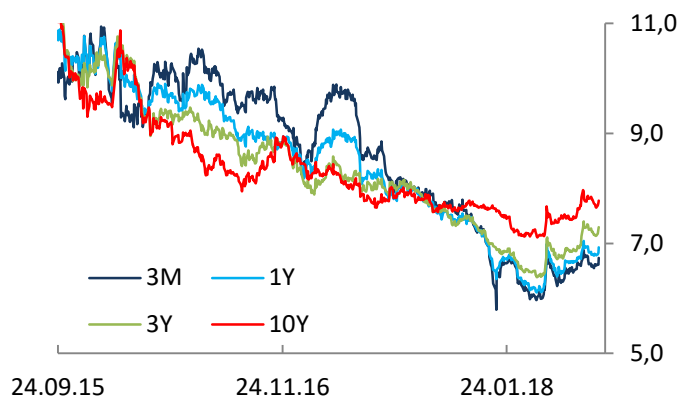




Динамика индексов



Динамика доходности ОФЗ (% годовых)



Экономический календарь на 16 августа (московское время)

Время	Страна	Важность	Событие	Прогноз	Пред.
11:30	GB	•	Объём розничных продаж (г/г) (июль)	3,00%	2,90%
12:00	EU	•	Сальдо торгового баланса (июнь)	18,0B	16,5B
15:30	US	•	Число выданных разрешений на строительство (м/м) (июль)	1,40%	-0,70%
15:30	US	•••	Объём строительства новых домов (м/м) (июль)	7,40%	-12,30%
15:30	US	•	Число первичных заявок на получение пособий по безработице	215K	213K
15:30	US	•••	Индекс производственной активности от ФРБ Филадельфии (авг)	21,9	25,7
15:30	US	•	Индекс занятости от ФРБ Филадельфии (авг)		16,8
16:00	RUS	•	Международные резервы Центрального банка (USD)		458,0B



Автор ежедневного обзора

Кравчук Вадим

Аналитик ИФК «Солид»
+7 (495) 228-70-10
kravchuk@solidbroker.ru

АО ИФК «Солид»

Телефон: +7 (495) 228-70-10
E-mail: solid@solidbroker.ru

Хорошевское шоссе, д. 32А
Москва, 123007, Россия

Лицензии на осуществление:

- брокерской деятельности – No 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- дилерской деятельности – No 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- деятельности по управлению ценными бумагами – No 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия;
- депозитарной деятельности – деятельности – No 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.

При подготовке данного обзора использована информация из следующих источников: Bloomberg, Cbonds, Financial Times, Reuters, Wall Street Journal, Ведомости, РИА Новости, Интерфакс, Коммерсант, РБК, Росстат, Прайм-Тасс и других.

Настоящий документ не может рассматриваться в качестве публичной оферты. Информация и мнения, представленные в данном отчете, подготовлены компанией АО ИФК «Солид». АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем документе информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не несут ответственность за инвестиционное решение клиента, основанные на информации, содержащейся в настоящем документе. АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники, также не несут ответственность за прямые или косвенные потери или ущерб, возникший в результате использования клиентом информации или какой-либо ее части при совершении операций с ценными бумагами. Рекомендации и мнения, высказанные в данном отчете, являются исключительно мнением АО ИФК «Солид», и не являются предложением о покупке или продаже ценных бумаг. Без разрешения АО ИФК «Солид» данный отчет запрещается воспроизводить, адаптировать, передавать по различным каналам, транслировать в эфир, доводить до общего сведения, публично показывать, преобразовывать в электронную форму, переводить на другие языки, рекламировать, включать в базы данных.